

学校编码: 10384

分类号_____密级_____

学 号: 25520071151685

UDC_____

马来西亚商业银行风险管理研究

沈建鑫

指导教师 王勤教授

厦门大学

厦 门 大 学

硕 士 学 位 论 文

马来西亚商业银行风险管理研究

The Study on Risk Management of Malaysia

Commercial Banks

沈 建 鑫

指导教师姓名: 王 勤 教 授

专 业 名 称: 世 界 经 济

论文提交日期: 2010 年 月

论文答辩时间: 2010 年 月

学位授予日期: 2010 年 月

答辩委员会主席: _____

评 阅 人: _____

2010 年 月

厦门大学学位论文原创性声明

本人呈交的学位论文是本人在导师指导下,独立完成的研究成果。本人在论文写作中参考其他个人或集体已经发表的研究成果,均在文中以适当方式明确标明,并符合法律规范和《厦门大学研究生学术活动规范(试行)》。

另外,该学位论文为()课题(组)的研究成果,获得()课题(组)经费或实验室的资助,在()实验室完成。(请在以上括号内填写课题或课题组负责人或实验室名称,未有此项声明内容的,可以不作特别声明。)

声明人(签名):

年 月 日

厦门大学学位论文著作权使用声明

本人同意厦门大学根据《中华人民共和国学位条例暂行实施办法》等规定保留和使用此学位论文，并向主管部门或其指定机构送交学位论文（包括纸质版和电子版），允许学位论文进入厦门大学图书馆及其数据库被查阅、借阅。本人同意厦门大学将学位论文加入全国博士、硕士学位论文共建单位数据库进行检索，将学位论文的标题和摘要汇编出版，采用影印、缩印或者其它方式合理复制学位论文。

本学位论文属于：

（ ） 1. 经厦门大学保密委员会审查核定的保密学位论文，
于 年 月 日解密，解密后适用上述授权。

（ ） 2. 不保密，适用上述授权。

（请在以上相应括号内打“√”或填上相应内容。保密学位论文应是已经厦门大学保密委员会审定过的学位论文，未经厦门大学保密委员会审定的学位论文均为公开学位论文。此声明栏不填写的，默认为公开学位论文，均适用上述授权。）

声明人（签名）：

年 月 日

摘要

商业银行在经济活动中起着十分重要的作用，它可以优化社会资金的配置，提供社会信用，为国民经济和社会及个人发展提供所需要的资金支持。但是，商业银行的各类活动也存在着大量的风险，稍有不慎就会导致银行危机甚至引起金融危机、经济危机乃至社会危机。在上个世纪，世界上就发生过 30 年代的银行危机、80 年代末 90 年代初北欧的银行危机、90 年代日本的银行危机、1994 年的墨西哥银行危机和 1997 年的亚洲金融危机，以及始于 2007 年的国际金融危机。为了更好的发挥银行在经济社会中的作用，同时尽可能的避免银行危机给社会带来的灾难，各国经济金融学界都对如何有效地管理和控制银行风险进行过大量的研究。

马来西亚是东南亚经济发展较好的国家之一，其国内商业银行的发展也有一定的历史，且马来西亚又是 1997 年亚洲金融危机的重灾区之一，那场危机给马来西亚商业银行带来巨大的损失，同时也给其带来了许多反思和后来的各项有效的改革。这些改革措施包括，强调商业银行的公司治理结构、建立存款保险公司、发挥中央银行的作用、规范各种商业银行的内部控制、完善外部监管机制，以及积极参考和实施新旧《巴塞尔资本协议》等。通过这些改革措施，马来西亚国内商业银行均有了一个较好的发展，即使是在当前的世界性金融危机中，马来西亚国内商业银行受到的影响也是较小的。因此，我们可以看出这些年来马来西亚国内商业银行风险管理措施起了积极的作用。

本文将借鉴和运用商业银行风险管理理论，阐述马来西亚商业银行的公司治理，分析马来西亚商业银行对信用风险、市场风险、操作风险和流动性风险的管理措施，探讨马来西亚存款保险公司的建立和商业银行通过扩大业务范围，减低业务集中度来分散银行风险的作用，从而为我国的商业银行风险管理提供可资借鉴的经验和教训。

关键词： 马来西亚；商业银行；风险管理

Abstract

Commercial banks play a very important role in the economic and social development, it can collocate the free capital in the world efficiently, and it can provide credit to business organizations and individuals as well. During the same time, all these activities commercial banks taking contain a lot of risks, and these risks may lead to banking crisis, financial crisis and even economic and social crisis. During last century, there were a great many crisis occurring in the banking industry, including the 1930s' crisis, the 1980s and 1990s banking crisis in Japan and Northern Europe, the 1994 Mexico's crisis and 1997 Asian financial crisis. Even the current financial and economic crisis is resulted from the risks in banking industry. In order to make full use of commercial banks in our society, and also to avoid the damages caused by banking crisis, many economists and scholars are doing researches on how to control and manage the risks in banking industry.

Malaysia is a well-developing country in Asia, especially Southeast Asia, and the commercial banks in Malaysia have a good history, and what's more, Malaysia was bad damaged during the 1997's Asian crisis. The 1997's crisis brought loss to this country and its banking industry and a lot of rethinking and also the following reforms as well. The reforms taking by Malaysian government in banking industry are as follows: emphasizing well corporate governance, establishing deposit insurance company, making best use of the central bank, using internal risk control and external supervision and so on. After these reforms and a lot of related measures, the commercial banks in Malaysia developed well after the 1997's crisis and these banks also have a not bad performance during the current world financial and economic crisis. So we can have the following conclusion, the reforms and measures taken by Malaysia government get their good result.

This paper will analysis the risk management of commercial banks in Malaysia through the aspects like corporate governance, the measure taken by these banks to control and manage the credit risk, market risk, operational risk and liquidity risk, the deposit insurance company and the diversification of business

taken by the commercial banks in Malaysia. And I hope this paper will give some valuable ideas to other people wanting to do research in this area or the related region.

Key words: Malaysia, Commercial Banks, Risk Management

厦门大学博硕士论文摘要库

目 录

第一章 绪论	1
第一节 研究背景和意义	1
第二节 国内外文献综述	2
第三节 研究方法和论文结构	5
第四节 论文的创新和不足	5
第二章 当代商业银行风险管理理论	7
第一节 商业银行的风险理论	7
第二节 商业银行的风险管理理论	11
第三节 《巴塞尔资本协议》与商业银行风险管理	15
第三章 马来西亚商业银行的发展概况	18
第一节 亚洲金融危机前的商业银行	18
第二节 亚洲金融危机后的商业银行	19
第四章 马来西亚商业银行的公司治理	24
第一节 金融危机前马来西亚的公司治理	24
第二节 马来西亚公司治理改革的措施	24
第三节 马来西亚商业银行公司治理的措施和成效	27
第五章 马来西亚商业银行主要风险的控制	33
第一节 马来西亚对商业银行主要风险控制的措施	33
第二节 马来西亚存款保险制度的建立和发展	37
第三节 马来西亚商业银行业务的多元化	38
第六章 马来西亚商业银行风险管理的评价	43
第一节 马来西亚商业银行风险管理的成效	43
第二节 马来西亚商业银行风险控制的案例：马来亚银行	44
第三节 马来西亚商业银行风险管理存在的问题	48
主要参考文献	51
致谢	53

Contents

Chapter 1 Introduction	1
Section 1 Research Background and Its Significance	1
Section 2 Chinese and Foreign Literature Review	2
Section 3 Research Approaches and Structure of the Paper	5
Section 4 Innovations and Deficiencies	5
Chapter 2 Contemporary Theories on Risk Management of Commercial Bank	7
Section 1 Theories on Risks of Commercial Bank	7
Section 2 Theories on Risk Management of Commercial Bank	11
Section 3 Basel II and Risk Management of Commercial Bank	15
Chapter 3 General Information of Commercial Banks in Malaysia.....	18
Section 1 Commercial Banks before 1997's Asian Financial Crisis	18
Section 2 Commercial Banks after 1997's Asian Financial Crisis	19
Chapter 4 Corporate Governance of Commercial Banks in Malaysia	24
Section 1 Corporate Governance in Malaysia before 1997's Crisis	24
Section 2 Measures of Corporate Governance Reform in Malaysia	24
Section 3 Measures and Effects of Corporate Governance Reform of Commercial Banks in Malaysia	27
Chapter 5 Control of Major Risks of Commercial Banks in Malaysia	33
Section 1 Measures of Risk Control of Commercial Banks in Malaysia.....	33
Section 2 Establishment and Development of Deposit Insurance Company	37
Section 3 Diversification of Business of Commercial Banks in Malaysia	38

Chapter 6 Comments on Risk Management of Commercial Banks in Malaysia	43
Section 1 Effects of Risk Management of Commercial Banks in Malaysia	43
Section 2 A Case of Maybank in Risk Management	44
Section 3 Problems lying in the Risk Management of Commercial Banks in Malaysia	48
References	51
Acknowledgement	53

第一章 绪论

第一节 研究背景和意义

银行已经成为现代经济和社会生活中不可缺少的一个机构，其在经济和社会发展中所扮演的角色越来越重要，从资金聚拢到资金分配、从居民理财到企业开展业务、从行业资金流向到国民经济发展，银行都起着至关重要的作用。如果说金融业是现代经济的核心，那么银行业就是金融业的中心。

从 17 世纪现代意义上的银行正式建立到现在，银行业务和技术等方面发生了十分巨大的变化和进步。同时，银行业存在的风险也越来越为人们所认识，这些风险的存在会导致银行危机进而破坏人们的生活。上个世纪，全球发生了大量的银行危机，给世界经济带来了巨大的不稳定。

近年来，全球化的步伐越来越快，将全世界的经济金融联系到了一起。在这种情况下，一国银行危机的爆发往往会影响到其他国家甚至整个世界。1994 年，墨西哥银行危机的爆发就影响到了美国；1997 年，始于泰国的危机更是导致了整个亚洲的金融危机，在这场危机中泰国、马来西亚、印尼、韩国等国家的银行纷纷倒闭，使国民经济经历了长时间的衰退；放眼当前，始于美国的次贷危机，究其本质也是一场由银行业务引起银行危机再带出的金融危机，这场危机从美国蔓延到整个世界，使世界各国经济都笼罩在衰退的阴影当中。

银行是经营货币的企业，从资产负债情况来看，负债在总资产中的比重相当高，其业务对整个国民经济各个环节都有巨大的影响，因此，银行出现问题给整个社会带来的风险比一般企业要大得多。此外，现代银行业的竞争加剧，业务越来越多、越来越复杂，特别是在信息技术和数学模型的不断发展下，银行业务中的金融衍生产品如洪水爆发，这些产品大多杠杆效应显著，一旦出现风险，往往是牵一发而动全身，危害性难以估量。

除了银行的业务会带来风险外，近年来人们发现银行的操作也会给银行带来毁灭性的灾难。最有名的例子便是 1995 年英国巴里银行由于其工作人员的违规操作，导致这家拥有几百年历史的银行轰然倒下，给人们留下深刻的思考。随着计算机和网络技术在银行业务中的广泛应用，现在银行业的风险已经超出经济本

身而变得越来越复杂。

马来西亚在 1997 年爆发的亚洲金融危机中损失惨重，其银行业亏损巨大。随着亚洲金融危机的过去，马来西亚政府开始对金融业特别是其中的银行业进行了一系列的整顿和改革，希望能够从危机中吸取教训，避免类似危机的发生。现在距 1997 年亚洲金融危机已经十多年过去了，马来西亚银行业的整顿和改革也有了一段时间，马来西亚商业银行经过这十几年的努力产生了什么效果，在当前这场国际金融危机中又表现如何，其风险管理的水平如何，其应对风险的能力又达到什么样的程度，这是一个十分值得研究的题目。

第二节 国内外文献综述

关于商业银行风险管理问题，美国经济学家费雪（Fisher）、明斯基（Minsky）等从经济周期的角度对银行的风险进行过研究。费雪认为，过度负债和物价下跌会使经济从繁荣走向萧条，银行由于经济萧条而对企业进行强制清算则会带来经济危机并给银行带来风险。明斯基认为，在经济处于上升周期时，由于金融体系对经济的扩张会使金融体系逐步变得脆弱，因此当受到某些特别的外部因素的冲击，脆弱的金融体系就会引致金融危机。

James R. Barth(2007)，Gerard Caprio, J(2007)和 Ross Levine(2007)在所著的《反思银行监管》（Rethinking Bank Regulation）中通过建立超过 150 个国家和地区的商业银行监管数据库，比较了商业银行的两种监管模式，即出于公共利益而对银行风险进行监管的公共模式和出于私人利益的私人利益模式，他们在分析银行监管的利弊后，对《巴塞尔新资本协议》的前两个支柱（即资本充足率和政府监管）进行了质疑，但比较肯定市场监督的作用。他们认为，授权官方直接监管银行和强化资本监管并没有促进银行的发展、提高银行的效率和减少贷款中的腐败行为，也没有降低银行体系的脆弱性，甚至反而会增加贷款中的腐败行为，进而降低资金配置的效率。而通过要求商业银行全面、及时、可靠地披露信息来进行的市场约束行为（即《巴塞尔新资本协议》的第三个支柱）是可以改善银行经营的。^①

^① 詹姆士·R.巴茨，杰瑞德·卡普里奥，罗斯·莱文著，黄毅，张晓朴译：《反思银行监管》，北京：中国金融出版社，2008 年。

David G. Mayes(2006), Liisa Halme(2006)和 Aarno Iuvsila(2006)等人通过对 20 世纪 80 年代末 90 年代初发生在北欧的银行危机进行分析,讨论了商业银行的公司治理、充分的市场体制、充分的信息披露以及强制的退出机制,他们认为,对商业银行的风险控制和管理,可以通过改进政府监管的作用来进行,同时要以市场为基础,通过充分的信息披露让各类银行的利益相关者来对银行进行市场化的监督和管理,以及实行配套的市场退出机制,以减少风险发生后给社会带来的更大成本。^①

我国学者刘士余(2003)通过对 20 世纪以来的包括 1913 年之前的银行危机、“大萧条”时期的银行危机、日本和北欧等国的银行危机,以及 1994 年的墨西哥银行危机和 1997 年爆发的亚洲金融危机的分析,得出导致银行危机的决定性因素。他认为,导致银行危机的因素有:信用膨胀和资产价格泡沫而导致银行不良资产增加;利率上升导致银行收支状况恶化;一些国家特别是正处在转型时期的新兴国家,无论是政治上还是经济上都存在很大的不确定性,从而给商业银行带来不确定的风险;低效率的银行监管等等。因而,他认为,为了更好的管理和控制银行风险,我们应当建立起一张金融安全网,这个金融安全网的构成要素有:银行的监管、中央银行的最后贷款人制度、存款保险制度等等。^②

杨凯生(2000)通过比较发达国家和发展中国家的银行风险防范和危机化解措施,对中国的银行风险管理和化解进行了阐述,他认为,中国银行监管上还存在一些不足,主要有体系不健全,结构不合理,过多的强调政府方面的监管而轻视了银行内部控制及市场约束机制,银行监管上重“准入”轻“退出”,重“合规性”轻“风险分析”,缺少审慎的会计制度,央行独立性较差,法规制度不健全等等。他指出,今后中国要在完善银行公司治理机制、实行审慎的会计原则、建立和完善信息披露制度、建立存款保险和培育资本市场等方面来控制和管理商业银行的风险。^③

赵其宏(2001)指出,应该从完善银行内部控制制度和强化银行外部监管体制两个方面来实施商业银行的风险管理。所谓的商业银行内部控制制度包括五个方面,即控制环境,如管理当局的态度和风格、公司的文化等等;风险评估;控

^① 大卫·G·梅斯,丽莎·海尔姆,阿诺·柳克西拉著,方文等译:《改进银行监管》,北京:中国人民大学出版社,2006年。

^② 刘士余:《银行危机与金融安全网的设计》,北京:经济科学出版社,2003年。

^③ 杨凯生:《银行风险防范和危机化解比较国际研究》,北京:中国金融出版社,2000年,第241-246页。

制活动，包括审批、授权、核实、会计控制、资产保全以及责任分工等；信息与交流，这些信息包括各类遵循法规和制度的信息以及财务信息等；监督管理。外部监管体制的强化是指明确外部监管的主体、目标和内容。^①

在对马来西亚商业银行的风险管理研究上，赵洪（2005）在研究马来西亚金融发展的过程中对马来西亚商业银行的风险也有所涉及，他认为由于马来西亚政府和商业银行之间的关系过于密切，商业银行在很大程度上根据政府意愿经营，因此马来西亚商业银行积累了大量的风险。他还认为，马来西亚在1997年亚洲金融危机之后为化解商业银行的不良资产，掀起了金融机构的重组浪潮，但在合并过程中忽视市场原则而进行过多的政府干预为以后的银行发展埋下了风险。此外，他认为马来西亚国内经济结构的落后是马来西亚商业银行风险存在的另一因素。^②

Chee Soon Lum(2006)和 Philip T.N. Koh(2006)探讨了马来西亚商业银行的公司治理结构，他们认为，马来西亚商业银行的公司治理结构在1997年亚洲金融危机以来有了很大的提高。例如，政府出台了一系列的指引和政策，同时政府还在积极鼓励市场力量参与到对商业银行公司治理和风险监控上来。但是，从更好地管理商业银行风险角度来说，马来西亚商业银行在公司治理上还需要做到：更加充分地披露董事会的信息，更加切实地落实各项已经制定的规章和指引，处理好商业银行和控股这些商业银行的金融集团的关系，任命更加合适的董事和保障独立董事的真正独立性。^③

Tuan Hock Ng (2010)、Ying San Lim (2010)和 Nya Ling Tan (2010)分析了马来西亚存款保险公司建立前后马来西亚商业银行状况，并对包括贷款增长、流动性风险、信用风险、利率风险、系统风险(systematic risk)、非系统风险、存款利率和资本充足率在内的各项指标进行了研究。他们认为，马来西亚存款保险公司的建立对马来西亚商业银行的风险产生了复杂的影响，即存款保险公司的建立恶化了利率风险和风险资本率(risk-weighted capital)，但是对核心资本充足率、信用风险、流动性风险、存款利率等几乎没有影响。他们认为，信用风险等没有受到影响，可能是因为即使在引入存款保险之后，市场纪律和各类监管依然存在，而

^① 赵其宏：《商业银行风险管理》，北京：经济管理出版社，2001年。

^② 赵洪：《马来西亚金融发展研究》，厦门：厦门大学出版社，2005年。

^③ Chee Soon Lum and Philip T.N. Koh, *Corporate Governance of Banks in Malaysia*. 2006
<http://www.ibbm.org.my/pdf/KRBJM003%20Philip.pdf>.

那些恶化了的指标可能是由于存款保险公司的成立使银行在一定程度上进行了道德风险的行为。因此，他们认为应当更加积极的鼓励存款者、纳税人、政府等利益相关者来监督银行的活动。^①

第三节 研究方法和论文结构

本文将借鉴和运用商业银行风险管理理论，阐述马来西亚商业银行的公司治理，分析马来西亚商业银行对信用风险、市场风险、操作风险和流动性风险的管理措施，探讨马来西亚存款保险公司的建立和商业银行通过扩大业务范围，减低业务集中度来分散银行风险的作用，从而为我国的商业银行风险管理提供可资借鉴的经验和教训。

全文共分为六个章节，第一章为绪论部分，主要阐述论文的写作意义，国内外文献综述和研究方法，以及本文的创新和不足点；第二章论述商业银行风险管理理论，介绍商业银行风险管理相关概念，并对相关风险进行分类和解释；第三章主要介绍马来西亚商业银行的发展状况，论述 1997 年亚洲金融危机以前的马来西亚商业银行发展，分析亚洲金融危机后马来西亚商业银行的一系列改革措施；第四章到第六章是本文重点部分，分别从公司治理、商业银行主要风险管理、存款保险公司的建立、各商业银行业务多元化等方面来系统介绍马来西亚商业银行的风险管理。其中，第四章从公司治理的角度来分析马来西亚商业银行风险管理的措施和成效；第五章则是从商业银行所面临的各类风险的角度来分析马来西亚是如何应对诸如市场风险、信用风险、流动性风险和操作风险的。同时，还分析了马来西亚存款保险公司和各个商业银行在微观层面通过分散业务来分散风险的状况；第六章是对马来西亚商业银行风险管理的评价，从总体研究和个案分析两个层次，探讨马来西亚商业银行风险管理的成效与问题，并对马来西亚商业银行的风险管理进行一个总结性的评论。

第四节 论文的创新和不足

由于国内对马来西亚商业银行风险管理研究较少，缺乏全面而系统的研究，

^① Tuan Hock Ng, Ying San Lim, Nya Ling Tan. *Deposit Insurance and Bank Risks: The Case of Malaysia*. European Journal of Economics, Finance and Administrative Sciences ISSN 1450-2887 Issue 18 (2010)

因而本文的创新之处是通过对马来西亚商业银行的公司治理、各类风险管理和各种补充手段的研究,对马来西亚商业银行的风险进行一个较为系统和全面的分析。同时,本文还将马来西亚政府的宏观政策和各商业银行的微观应对措施进行结合,从宏观和微观两个层次来分析马来西亚国内商业银行的风险管理,从而为我国银行业的公司治理和风险控制提供可资借鉴的经验与教训。

不过,由于国内外对马来西亚商业银行的研究较少,并且在数据收集过程中面临数据缺少和语言障碍,本文的研究存在着一些诸如数据时效性问题,再加上自己在商业银行理论和实践上的欠缺,因而在分析马来西亚商业银行风险管理过程中也难免存在不足。在写作过程中,笔者通过时时关注马来西亚各家商业银行和中央银行的英文网站,对数据进行及时的收集和整理,并参阅相关研究成果,以期将论文的不足降到最低程度。

第二章 当代商业银行风险管理理论

第一节 商业银行的风险理论

一、商业银行风险的含义

一般意义上来说，风险就是指会给人们带来危害、损失的事件。美国经济学家、芝加哥学派创始人奈特（Frank H. Knight）于 1921 年在其著作《风险、不确定性和利润》中系统地论述了风险的含义。他指出，风险是一种概率性的随机事件，可以给我们带来负面的影响，也可能带来正面的收益。风险就是一种收益与否的不确定性，首先风险带来的损失是不确定的，其次风险本身是一种不确定性。^① 这种关于风险的描述已经基本上为业界所接受。因此，风险指的是由于各种不确定性所导致的可能损失。在经济活动中，由于交易成本、信息不对称以及其他诸多因素的影响，风险无处不在。

商业银行是从事货币借贷业务的经济单位，其资金来源主要是储户存款，资金运用主要是贷款，由于存贷之间在期限、金额等上面的不匹配会导致资金周转不畅，并在外界社会经济的影响下，加上人们的心理情况就会出现银行的挤兑，从而带来银行经营上的损失。随着银行业务的扩张，现在银行除存、贷业务外还有诸如汇款、结算甚至投资等其他业务，同样，这些业务也会受社会经济以及企业个人因素的影响而表现出损失或收益。同时，由于上面这些事件的发生都是不确定的，因此，银行的风险也是指由于诸多不确定性因素而引起的收益或损失的不确定性。

二、商业银行风险的分类

对商业银行风险的分类，可以有效地认识商业银行存在的风险，从而有利于我们认识风险、控制风险甚至化解风险。商业银行风险种类的划分有很多标准，因而也导致很多不同的风险分类。例如，根据商业银行的业务来分，可分为存款业务风险、贷款业务风险、中间业务风险、表外业务风险等；根据风险影响的范围，可分为系统性风险和非系统性风险；从导致商业银行风险的具体原因不同，可分为信用风险、流动性风险、市场风险、操作风险等。

^① 吕香茹：《商业银行全面风险管理》，北京：中国金融出版社，2009 年，第 1 页。

Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to etd@xmu.edu.cn for delivery details.

厦门大学博硕士论文摘要库